



**GESTOR DEL MERCADO DE
GAS NATURAL EN COLOMBIA**
UN MERCADO DE LA BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

Radiografía del Mercado de Gas Natural durante COVID-19

Junio 23 de 2020



**GESTOR DEL MERCADO DE
GAS NATURAL EN COLOMBIA**
UN MERCADO DE LA BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

1 ● Balance Comercial Operativo - Oferta

2 ● Evolución de la demanda

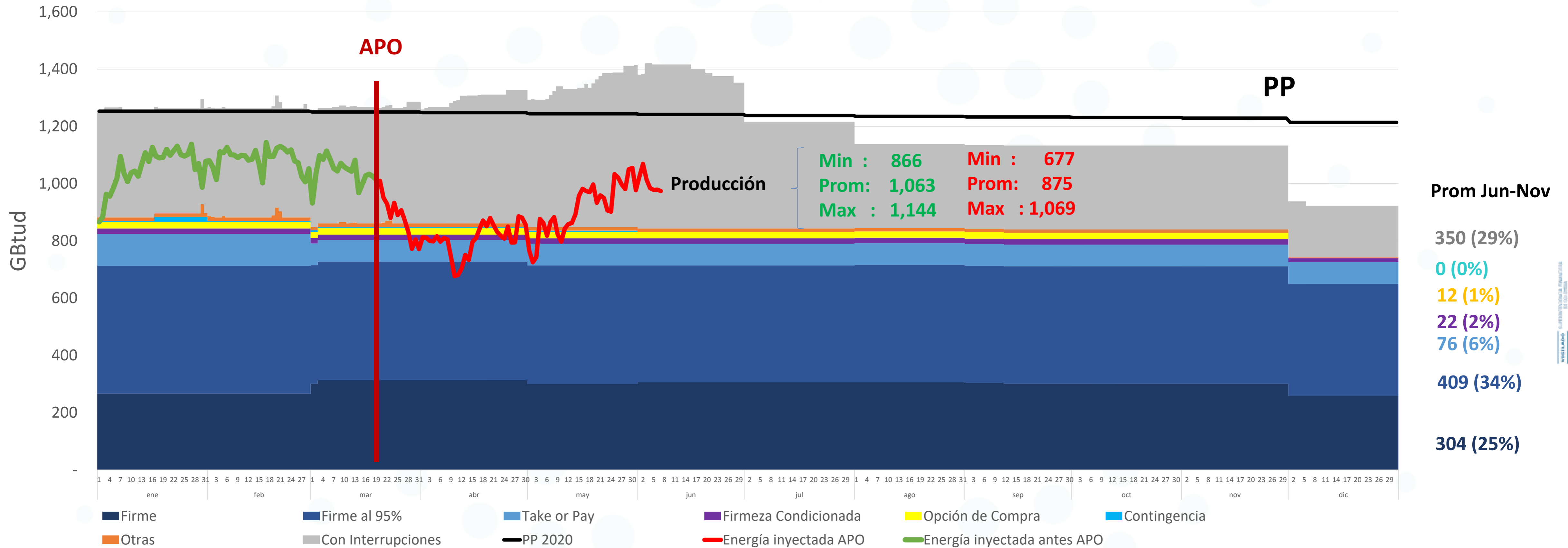
Mercado Gas Natural durante COVID-19 (23/06/20)

Balance Comercial Operativo - Oferta



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

Balance Agregado Nacional



Variable	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic
PP	1,253	1,253	1,250	1,248	1,244	1,242	1,238	1,235	1,233	1,231	1,229	1,214
Producción Prom	1,054	1,087	979	805	912	1,003						
Garantía Firmeza	890	884	862	861	848	843	843	845	841	840	840	742
Con Interrupciones	371	382	407	438	500	553	373	293	293	293	293	183



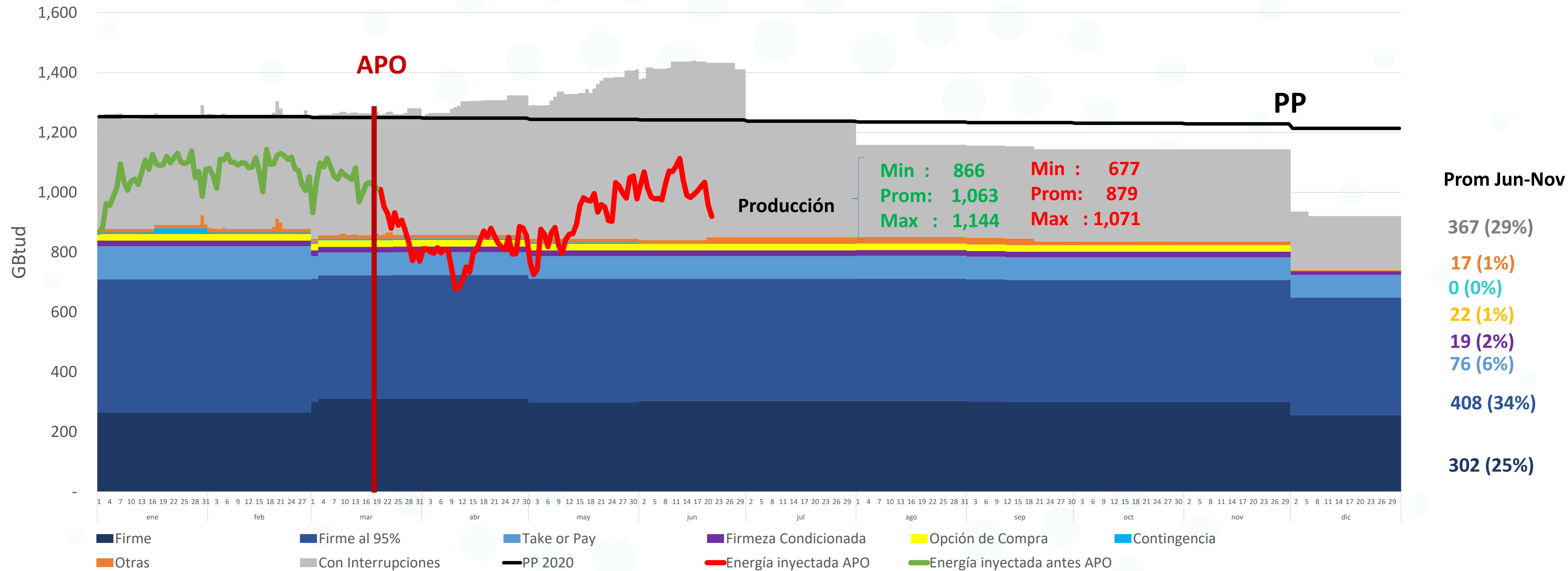
Mercado Gas Natural durante COVID-19 (23/06/20)

Balance Comercial Operativo - Oferta



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

Balance Agregado Nacional



Variable	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic
PP	1,253	1,253	1,250	1,248	1,244	1,242	1,238	1,235	1,233	1,231	1,229	1,214
Producción Prom	1,054	1,087	979	805	912	1,003						
Garantía Firmeza	890	884	862	861	848	843	843	845	841	840	840	742
Con Interrupciones	371	382	407	438	500	553	373	293	293	293	293	183



Consideraciones Balance Oferta

1. Antes de la coyuntura. En el agregado nacional, la producción nacional de gas natural durante **enero y febrero de 2020** estaba alrededor de **1,070 GBtud**, en **marzo** (hasta el 19) el promedio fue de aproximadamente **1,043 GBtud**. El potencial de producción **PP** para estos meses se ubicó alrededor de **1.252 GBtud**.
2. En la coyuntura. En el período posterior al **APO (Marzo 20 hasta el 21 de junio)** se ha tenido en la producción valores **mínimos, promedio y máximos** de **677, 879 y 1,071 GBtud** respectivamente, frente a un **PP** de aproximadamente **1.245 GBtud**.
3. En la recuperación de la coyuntura. Para el mes de **junio**, con un **PP de 1.242 GBtud**, contractualmente se tiene **844 GBtud** contratados bajo firmeza y **581 GBtud** con interrupciones, que suman aproximadamente **1.424 GBtud**, dando como resultado una disponibilidad de **0 GBtud** para contratar (contratación excede en **182 GBtud** el PP).
4. Panorama futuro del balance comercial-operativo. Para el periodo **julio a noviembre de 2020**, si se resta del **PP**, la contratación que garantiza firmeza y la contratación “con interrupciones”, se podría tener una disponibilidad de producción sin contratación registrada entre **0 GBtud** (julio) y **85 GBtud** (noviembre).



**GESTOR DEL MERCADO DE
GAS NATURAL EN COLOMBIA**
UN MERCADO DE LA BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

1 ● Balance Comercial Operativo - Oferta

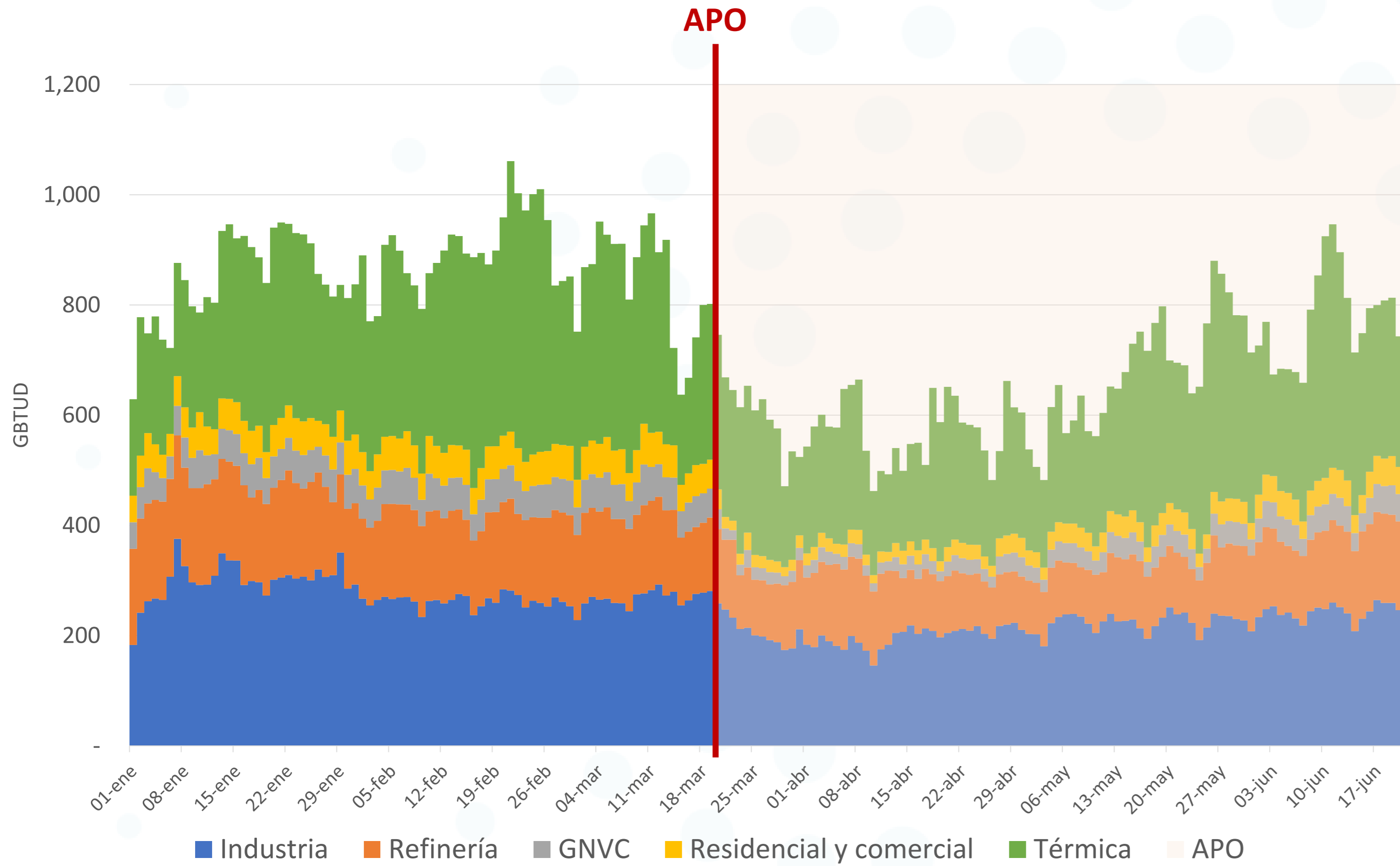
2 ● Evolución de la demanda

Mercado Gas Natural durante COVID-19 (23/06/20)

Evolución de la demanda antes y durante el APO



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA



Valores promedio en cada periodo (Gbtud)

Sector	Antes del APO	Durante el APO	Variación
Industria	278	218	-22%
Refinería	160	121	-24%
GNCV	57	32	-44%
Residencial y Comercial	208	189	-9%
Térmica	311	254	-18%
TOTAL	1014	814	-20%

Fuente: SEGAS

La demanda ha caído un **20%** comparando el periodo del 1 de enero de 2020 al 19 de marzo de 2020, con el periodo del APO.

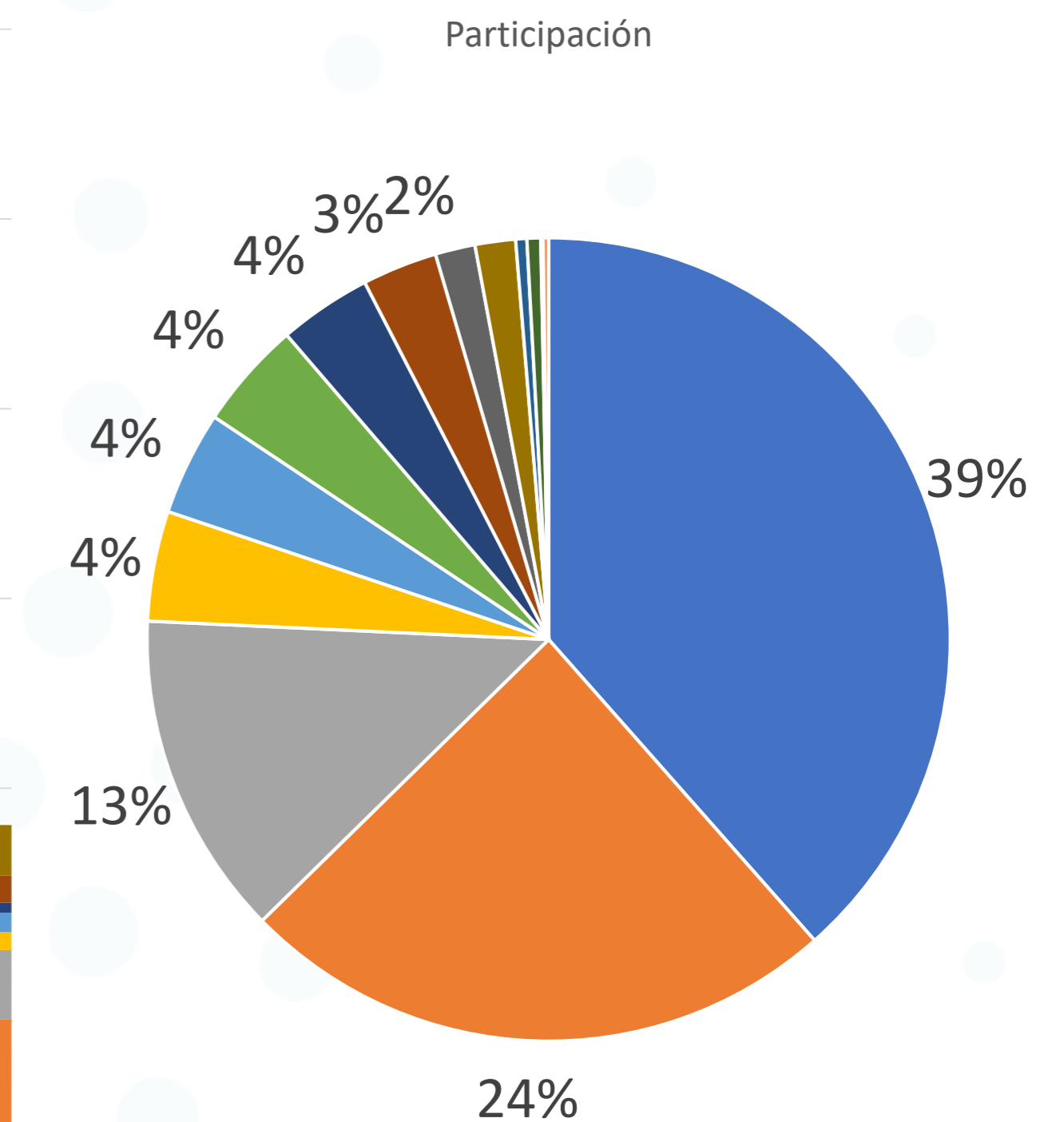
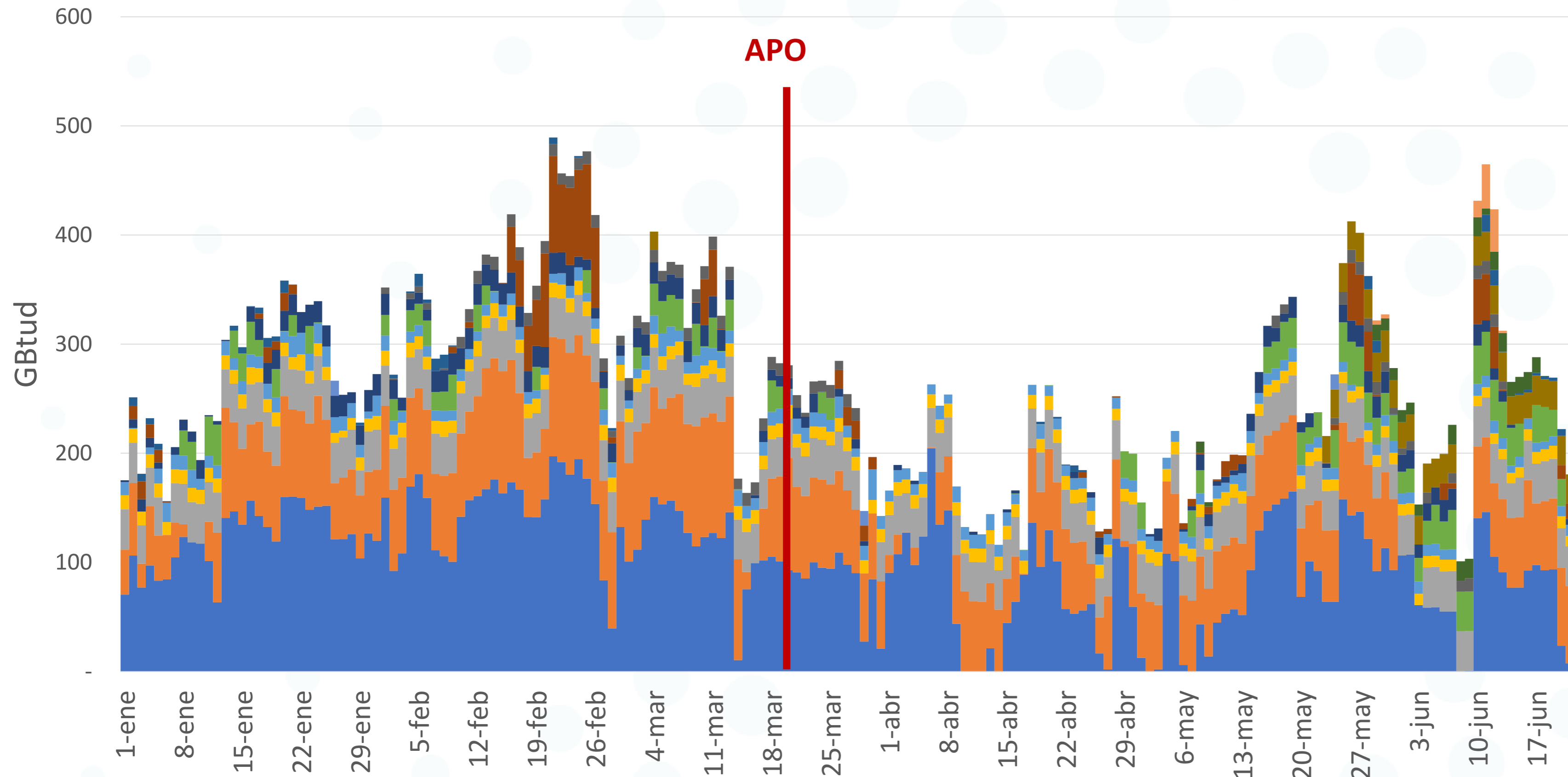


Mercado Gas Natural durante COVID-19 (23/06/20)

Consumo de gas de los generadores térmicos



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA



- TEBSA
- Termoflores
- Termosierra
- Termoyopal
- Termoguajira
- Termovalle
- Proelectrica
- Termocandelaria
- Termodorada
- Termocentro
- Termonorte
- Termocartagena
- Termocali
- Merielectrica

Durante el periodo previo al APO, el consumo de gas tuvo un promedio de 311 GBtud, comenzando el **primero de enero con 175 GBtud** y creciendo gradualmente hasta alcanzar los **489 GBtud el 21 de febrero**. Tras el APO, el nivel bajó a una media de 228 GBtud, con algunos días de alto consumo superando los 250 GBtud. Desde el 16 de mayo en algunos días se ha superado el consumo de 300 GBtud. Los principales usuarios son TEBSA y Termoflores en la **costa**, y Termosierra en el **interior**.



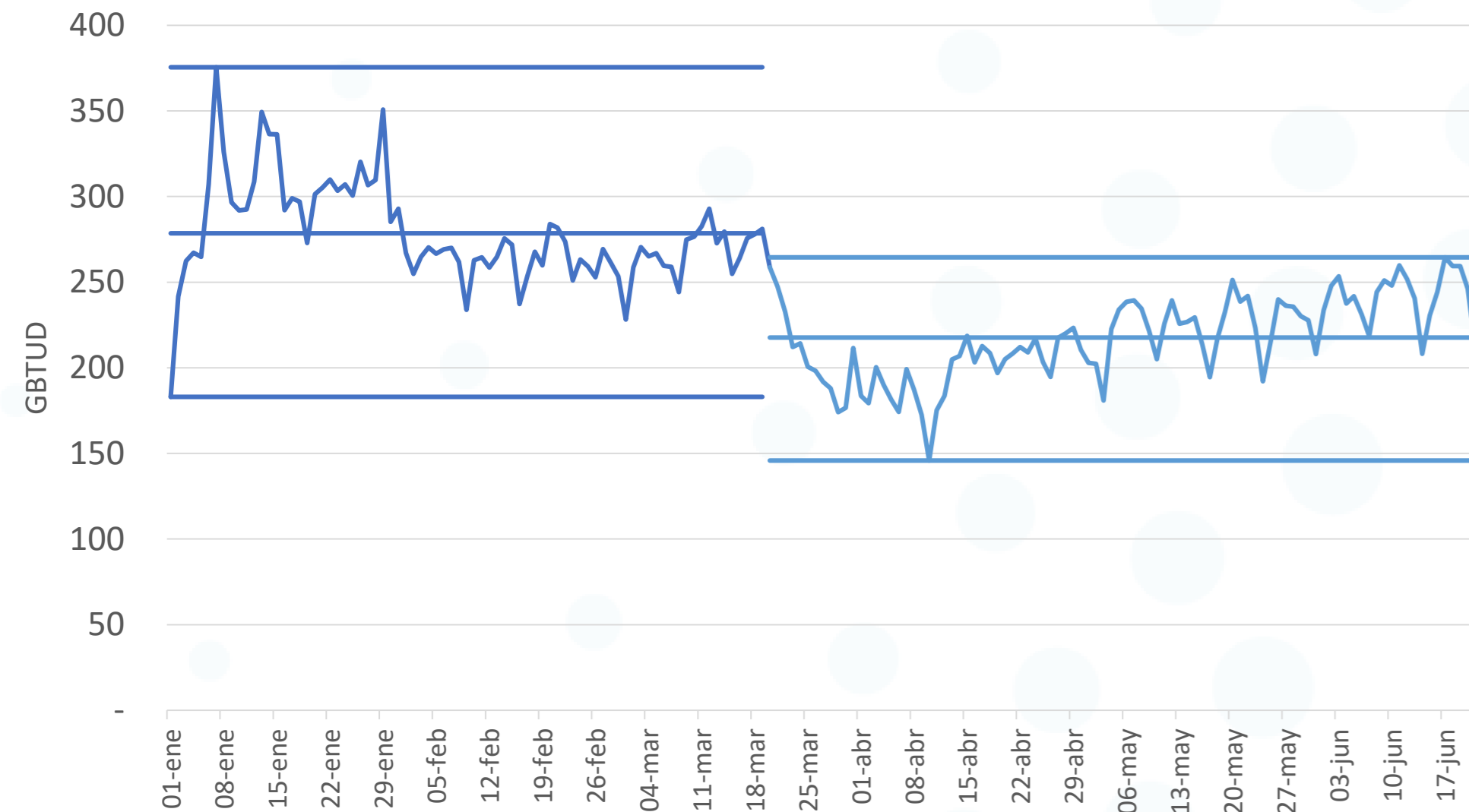
Mercado Gas Natural durante COVID-19 (23/06/20)

Comparativos de valores mínimos y máximos por sector de consumo (GBTud)



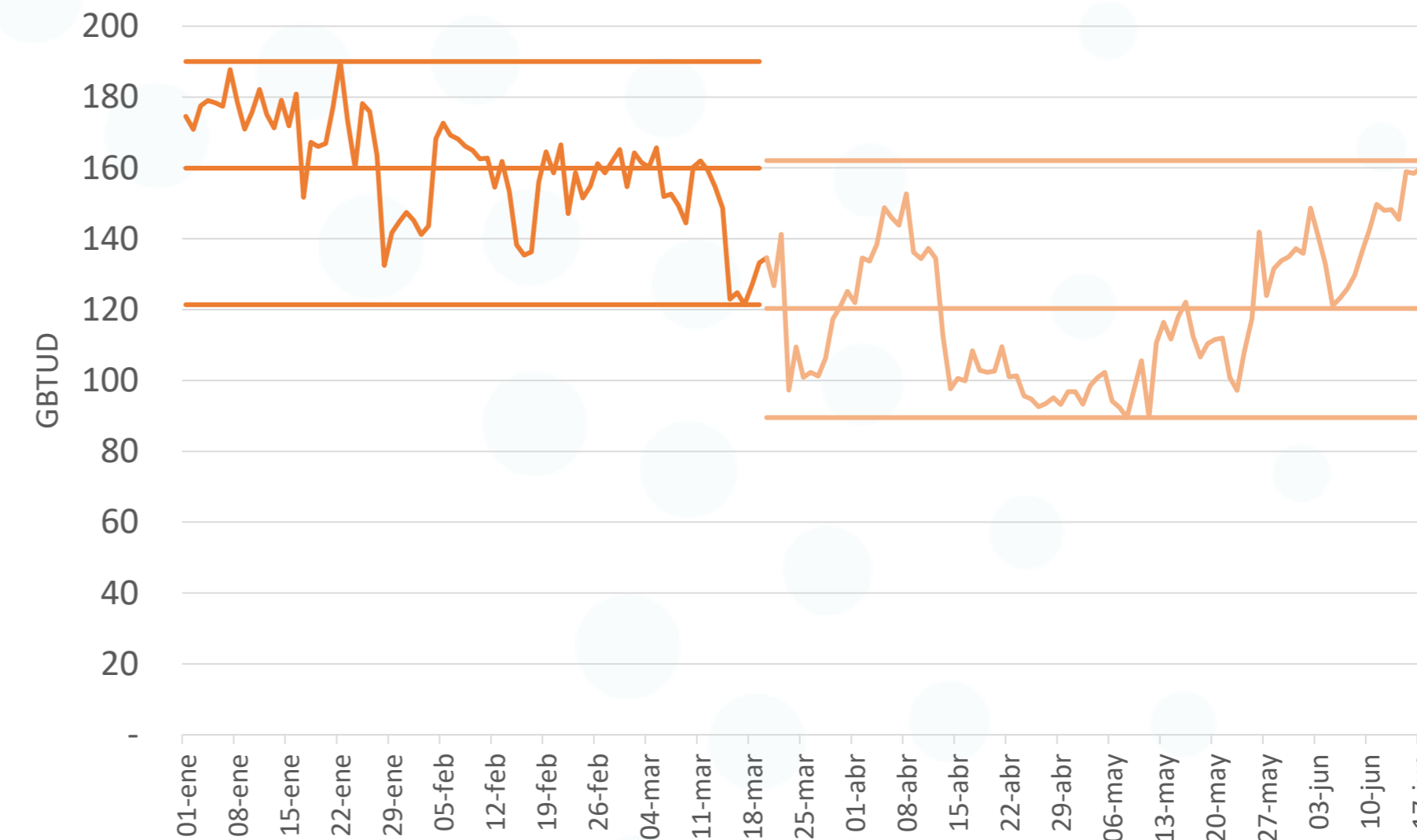
BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

Sector industrial



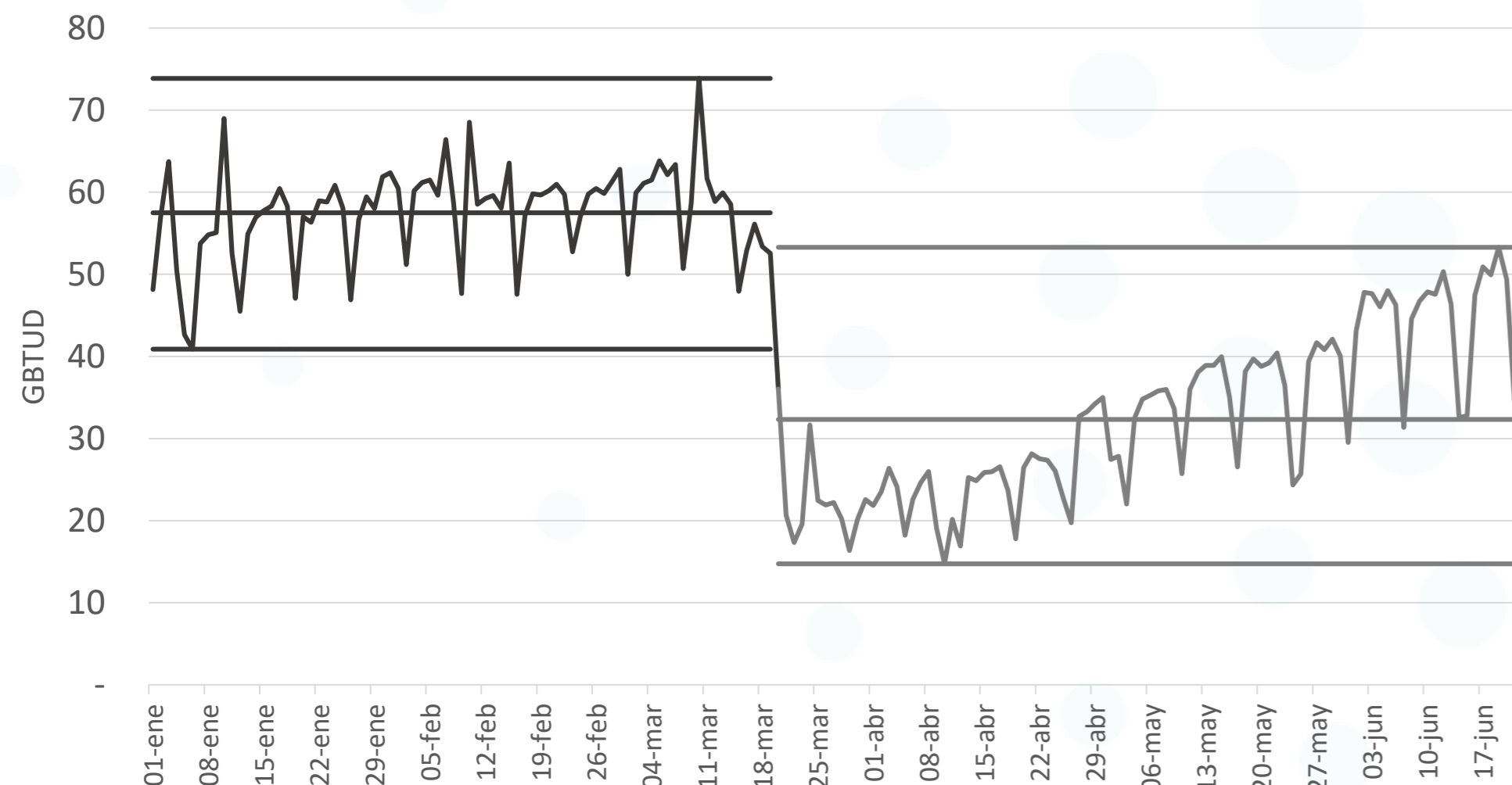
	Antes	Durante
Máx	375	265
Med	278	218
Mín	183	146

Sector refinería



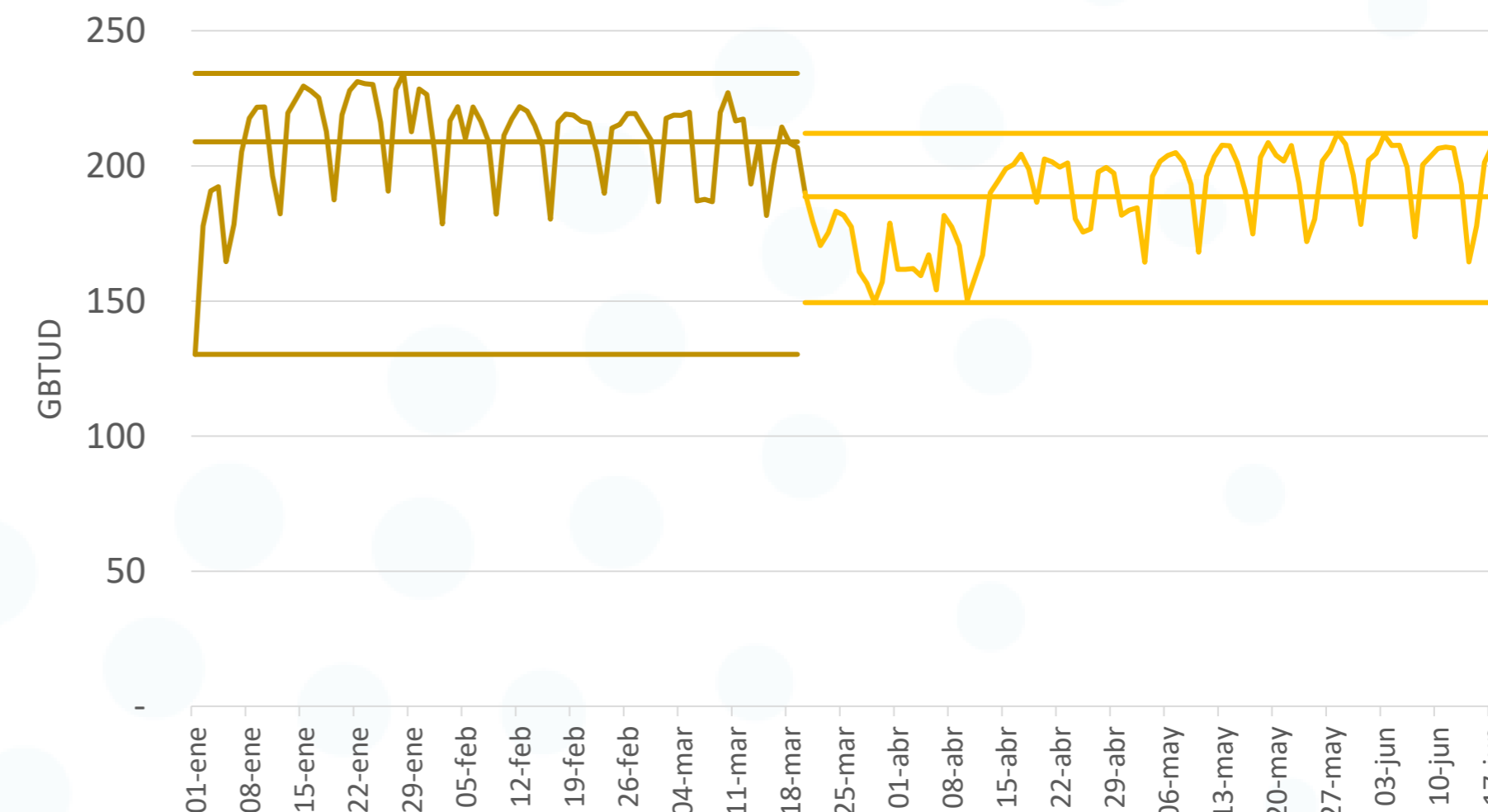
	Antes	Durante
Máx	190	162
Med	160	121
Mín	121	90

Sector GNVC



	Antes	Durante
Máx	74	53
Med	57	32
Mín	41	15

Sector Residencial y Comercial



	Antes	Durante
Máx	234	212
Med	208	189
Mín	130	149

Fuente: SEGAS

Nota. Se observa una disminución en los consumos de la refinería dada la disminución en el consumo de combustibles y una salida desde enero de una máquina de la unidad de generación de hidrógeno en la refinería de Cartagena.

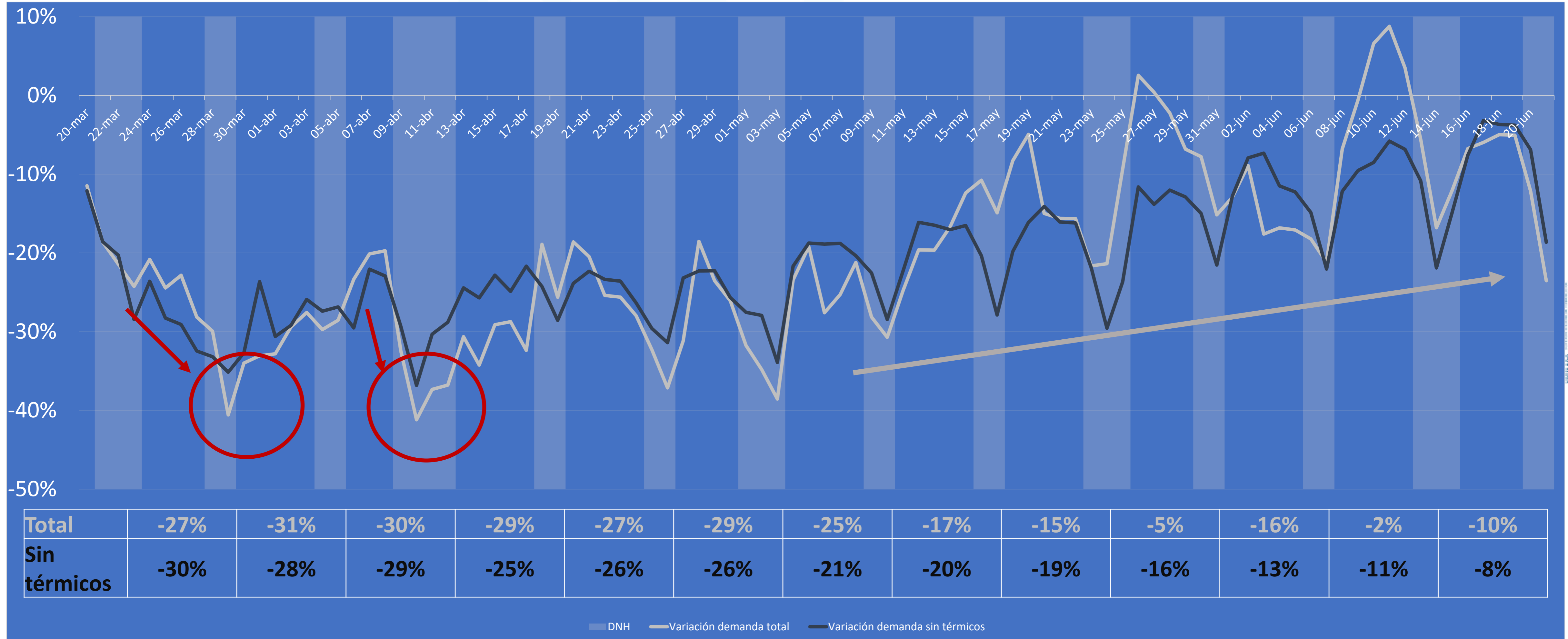


Mercado Gas Natural durante COVID-19 (23/06/20)

Variación acumulada de la demanda total de gas natural durante el APO



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

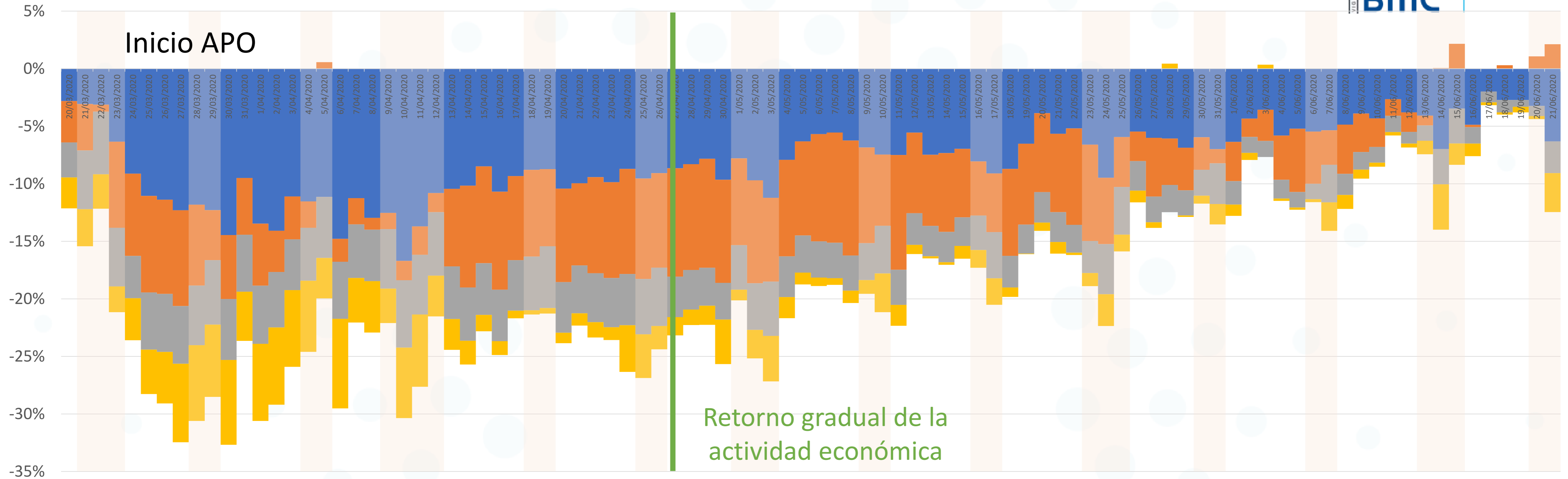


La demanda presenta una caída fuerte al **finalizar la primera semana** y luego al **finalizar la semana santa**. Posteriormente se evidencia un proceso de **lenta recuperación**.



Mercado Gas Natural durante COVID-19 (23/06/20)

Variación acumulada por sectores (Porcentaje)



Retorno gradual de la actividad económica

■ Industria ■ Refinerías ■ GNV ■ Residencial y comercial ■ DNH

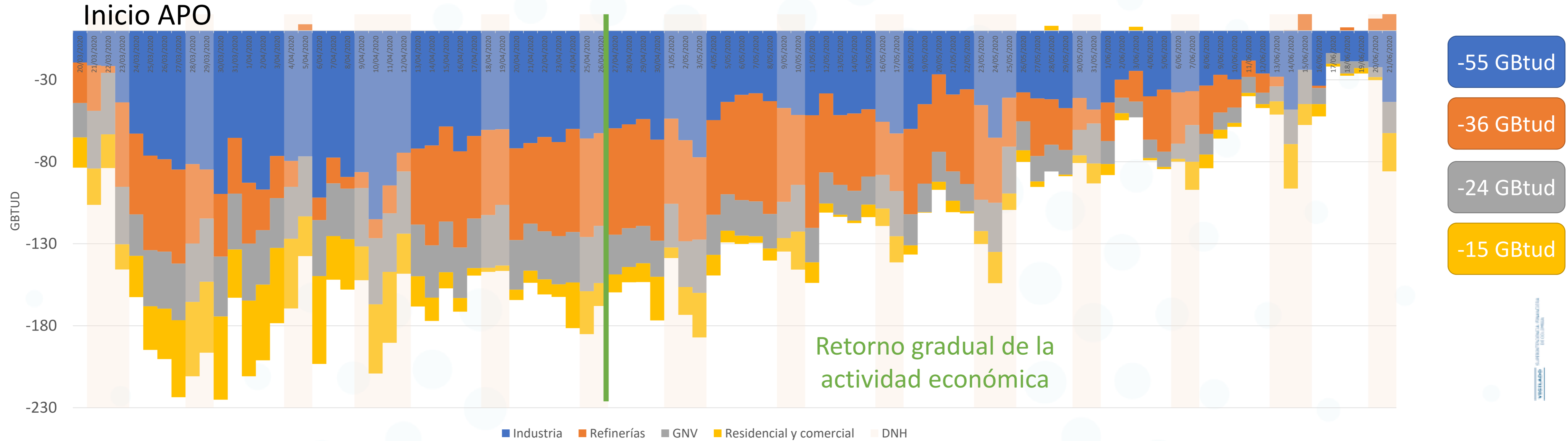
	-11%	-12%	-13%	-10%	-10%	-9%	-7%	-7%	-7%	-6%	-5%	-4%	-4%
Variación	-7%	-4%	-2%	-8%	-8%	-9%	-9%	-7%	-7%	-3%	-4%	-2%	1%
semanal	-5%	-5%	-5%	-5%	-4%	-4%	-3%	-3%	-3%	-3%	-2%	-2%	-2%
	-5%	-6%	-5%	-1%	-2%	-2%	-1%	-1%	-1%	-1%	-1%	-1%	-1%

Después de alcanzar su nivel más bajo en la **tercera semana (-13%)** se evidencia una recuperación de la **Industria** que en las últimas dos semanas alcanzó un **4% por debajo del nivel anterior al APO**. También en los otros sectores se ve recuperación, especialmente del **residencial y comercial** que está un **1% por debajo del nivel previo**. Y el sector de refinerías que incluso está por encima un 1%.



Mercado Gas Natural durante COVID-19 (23/06/20)

Participación en GBUTD y porcentual de cada sector en la variación acumulada



Aporte sectorial

38%	46%	53%	41%	39%	38%	33%	41%	37%	47%	47%	48%	66%
26%	13%	7%	33%	34%	37%	43%	36%	41%	26%	32%	22%	-14%
18%	19%	20%	20%	18%	16%	17%	16%	16%	21%	16%	18%	28%
17%	22%	20%	5%	8%	10%	7%	6%	5%	6%	6%	13%	20%

La **Industria** es el sector con mayor participación en la reducción de la demanda de gas, llegando a participar en el **53%** de la caída en la tercera semana (semana santa), cuando ésta alcanzó una caída promedio de **91 GBTud** en comparación con el periodo previo. En las últimas dos semanas se evidencia la recuperación de la industria, pero no al mismo ritmo de la recuperación en otros sectores, especialmente en refinerías. Como consecuencia de esto, los **25 Gbtud** menos que tiene la industria, equivalen al **66%** de la caída de la demanda de gas durante la última semana. Esta última semana la diferencia fue de **-37 GBTud** en promedio respecto al periodo desde el 1 de enero hasta el 19 de marzo. (conjuntamente todos los sectores sin contar el Térmico).

Fuente: Sistema Electrónico de Gas - SEGAS



1. **Contratación del Sector Residencial y Comercial.** Conjuntamente los Sectores Residencial y Comercial, **antes del APO**, en promedio venían consumiendo **208 GBtud**, durante el APO se alcanzaron **consumos mínimos de 149 GBtud**. Su consumo promedio durante este período de coyuntura es de **189 GBtud**, representando una **disminución del -10%** frente al consumo que se venía teniendo antes del COVID-19.
2. **Impacto del período APO para GNV e Industrial.** En el sector **GNV No Regulado** se ha visto impactado registrando posterior al APO consumos hasta de **15 GBtud** frente a lo registrado a inicio de año, del orden de **60 GBtud**. La industria ha alcanzado valores mínimos de **146 GBtud** cuando su consumo antes del APO estaba alrededor de **278 GBtud**.
3. **Consumo del Sector Térmico.** Este sector de demanda presenta una volatilidad importante en su consumo con valores promedio de **311 GBtud** antes del APO, y de **228 GBtud** durante el APO. No obstante el patrón de consumo de las plantas termoeléctricas depende de la valoración y percepción de escasez de las reservas y aportes hídricos para poder quedar en el despacho diario.

GRACIAS



**GESTOR DEL MERCADO DE
GAS NATURAL EN COLOMBIA**
UN MERCADO DE LA BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA



@MMEnergeticos



Gestor del Mercado de Gas Natural



Calle 113 No. 7-21 Torre A, Piso 15, Bogotá
PBX: (57 1) 629 25 29 Línea de atención al cliente: 018000 11 30 43

